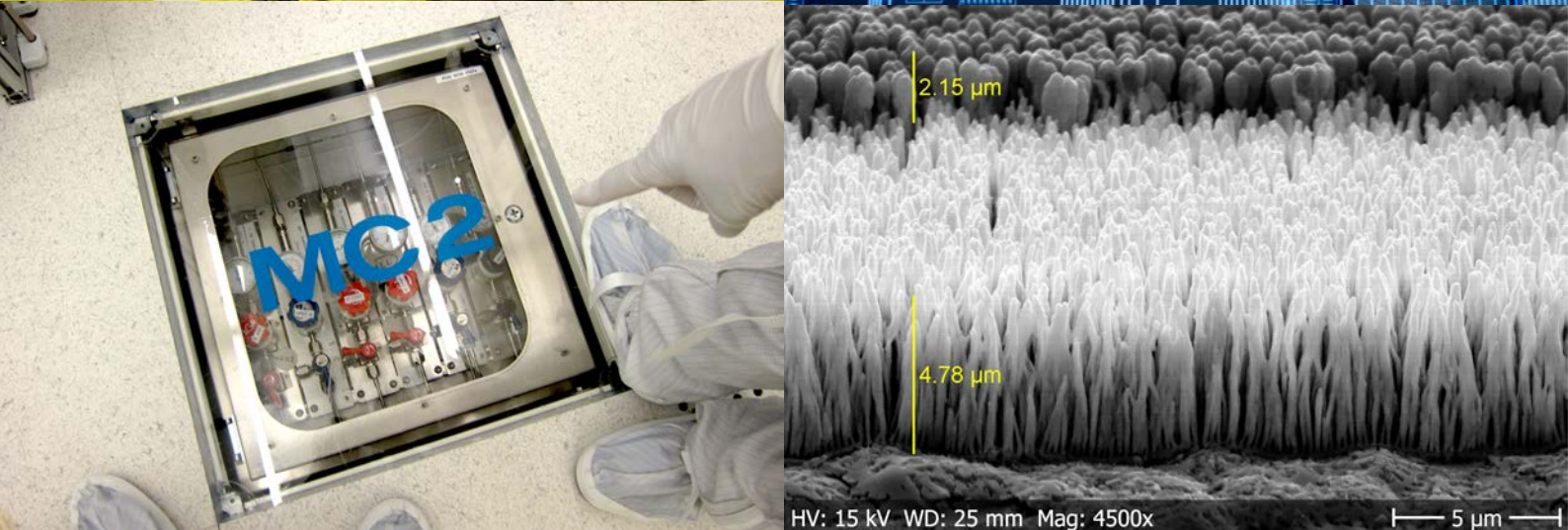
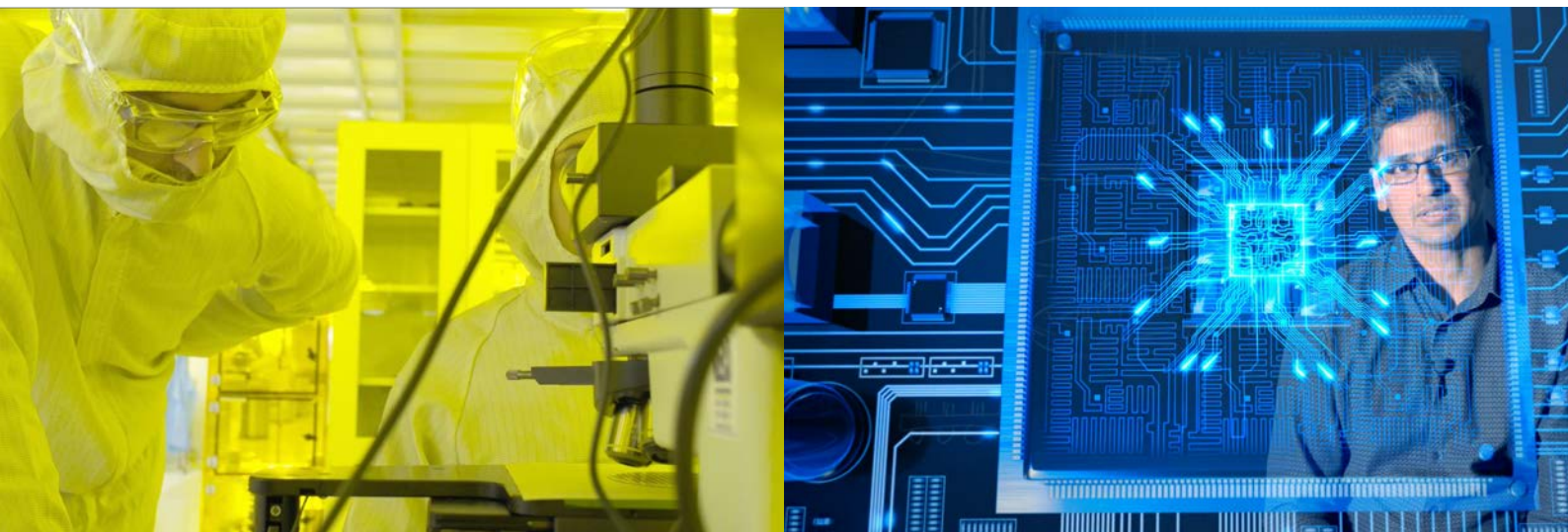


ÅRSREDOVISNING

2020

Smoltek Nanotech Holding AB



Årsredovisning 2020, Smoltek Nanotech Holding AB

OM SMOLTEK

Smoltek är ett globalt verksamt företag som utvecklar processteknik och koncept för applikationer baserade på kolnanoteknik för att lösa avancerade materialtekniska problem inom flera olika industrisektorer.

Den unika teknologin möjliggör exempelvis tillverkning av halvledarkomponenter med mindre formfaktorer, högre prestanda och lägre energiförbrukning inom halvledarindustrin. Bolagets patentskyddade teknikplattform har också potential att revolutionera andra industrisektorer, som exempelvis energikonvertering och energilagring eller biomedicin.

Smoltek skyddar sin unika teknik genom en omfattande och växande patentportfölj bestående av ett 100-tal sökta patent, varav 65 är beviljade.

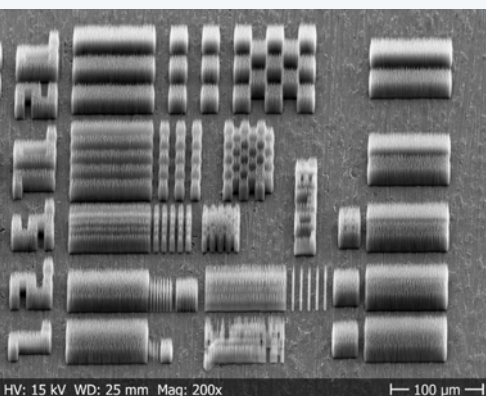
Smolteks aktie är noterad på Spotlight Stock Market under kortnamn SMOL.

INNEHÅLL

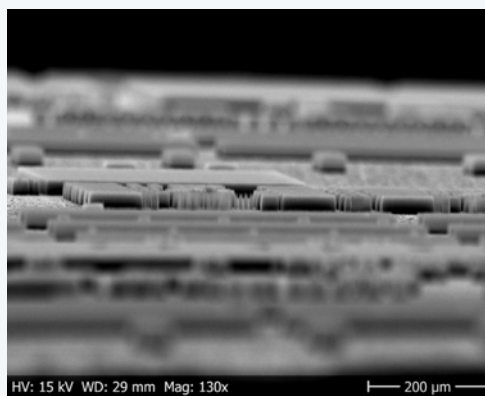
- 03. Om bolaget
- 06. Marknad och möjligheter
- 09. Bolagsledning
- 11. Förvaltningsberättelse
- 15. Aktien och aktiekapital
- 16. Framtidsutsikter, resultatdisposition och kursutveckling
- 17. Nyckeltal
- 18. Risker och osäkerhetsfaktorer
- 19. Eget kapital

FINANSIELL INFORMATION

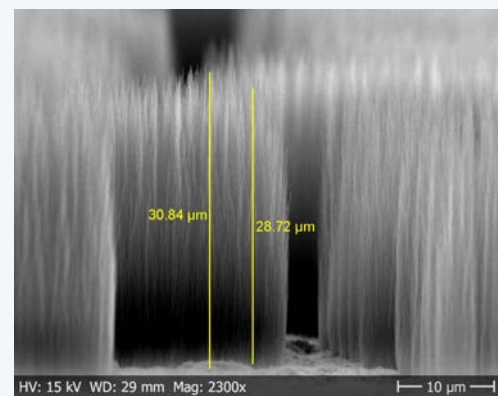
- 20. Resultaträkning för koncernen
- 21. Balansräkning för koncernen
- 23. Kassaflödesanalys för koncernen
- 24. Resultaträkning för moderbolaget
- 25. Balansräkning för moderbolaget
- 27. Kassaflödesanalys för moderbolaget
- 28. Noter
- 38. Revisionsberättelse



Översikt av kolnanofibrer



Tiltad och inzoomad översikt



Detaljzoom

Smoltek i korthet

AFFÄRSIDÉ

Smoltek är specialiserat på utveckling och integration av kolnanoteknologi för att lösa avancerade materialtekniska problem inom flera industrisektorer. Idag främst riktat mot halvledar- och elektronikindustrin, energilagring/energi-konvertering och biomedicin. Bolaget tillhandahåller sin teknologi genom licensavtal i flera steg och bygger därmed en långsiktig och skalbar affär.

VISION

Smoltek ska genom licensiering av bolagets patentskyddade teknologi inom nanoteknologiområdet bli en globalt ledande teknikutvecklingspartner genom revolutionerande lösningar för avancerade materialtekniska utmaningar.

HUR DET GÅR TILL

Bolagets teknikplattform möjliggör kontrollerad odling av exakt lokaliserade och definierade nanostrukturer; som enskilda fibrer eller i förutbestämda kluster eller filmer.

Detta sker genom katalytisk odling, med material och vid temperaturer kompatibla med industriella krav.

Ett exempel på hur och var Smolteks teknik kan implementeras är i miniatyriserande kondensatorer för integration i halvledarkretsar – en nyckelapplikation inom avancerad kretspaketering av högpresterande processorer.

Likvida medel

87,7 MSEK

Soliditet

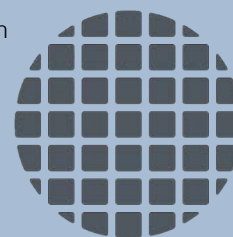
96,4%

Revolutionerande lösningar för halvledare

Smoltek möjliggör tillverkning av mindre och bättre kretsar för halvledare genom lösningar för smartare integration.

Bolagets banbrytande teknik erbjuder vad halvledarindustrin och kretsförpackningsindustrin behöver för att möta dagens och morgondagens utmaningar inom 5G, AI och Big Data.

Med patentskyddade lösningar främjar Smoltek denna teknikutveckling – kompakta och komplexa 2.5D- och 3D-arkitekturer.



Nanoteknik för energilagring och energikonvertering

Smolteks kolnanofiberbaserade teknikplattform strävar efter utgöra grunden för flera membranbaserade applikationer inom energilagring och energikonvertering med förbättrad prestanda jämfört med dagens teknik. För elektrolysörer skulle bolagets teknik kunna bidra till effektivare elektroder och därmed kostnadsbesparingar om upp emot 30% för anläggningar som producerar vätgas. Ett annat intressant område är (Li-ion) solid-state batterier som skulle kunna erbjuda högre energidensitet, förlängd laddningskapacitet, bättre temperaturprestanda och minskad brandfarlighet jämfört med dagens batterier.

Eget kapital

138,9 MSEK

Året i korthet

10 nya patent beviljade 2020

Nya patent per patentfamilj 2020:

Interposer: **3**

Compact Energy storage interposer: **2**

Helplayer: **2**

Catalyst diffusion: **1**

Interconnect: **1**

Assembly platform: **1**



88,7 MSEK i kassatillskott 2020

I slutet av mars tecknade ledande befattningshavare och personal i Smoltek aktier i det rörelsedrivande dotterbolaget för cirka **4,2 MSEK** inom ramen för ett incitamentprogram.

I maj tillförde inlösen av teckningsoptionsprogrammet TO 2 bolaget omkring **9,8 MSEK**.

I oktober genomförde bolaget en riktad nyemission av units om **74,7 MSEK** efter emissionskostnader.

Smotek-teamet 2020

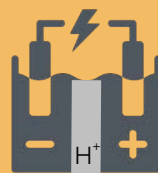


1 nytt dotterbolag

Smoltek Innovation AB – bildades hösten 2020

Smoltek Innovation är inriktat på vidareutveckling, samarbeten, finansiering och licensiering av applikationsområden inom industrisektorer utanför halvledarindustrin, där Smolteks patentskyddade nanoteknologiplattform utgör grunden till nya och förbättrade materialtekniska lösningar.

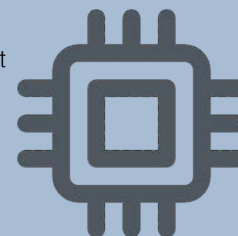
De första identifierade områdena där Smoltek ser potential är: energilagringssystem, elektrolysörer till vätgasbaserade system samt bioelektroder.



2 licensavtal för kondensatorer

Under våren 2020 tecknade bolaget två separata licensavtal för utvärdering av CNF-MIM-teknologin.

Det första med en ledande kondensatortillverkare och det andra med en ledande tillverkare av passiva komponenter, inklusive kondensatorer.

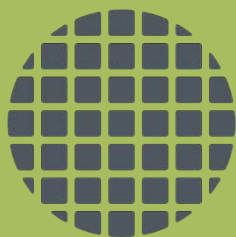


Ordervärdet för dessa båda utvärderingsavtals första steg, vilka båda inkluderar varsitt gemensamt utvecklingsprojekt, uppgick till cirka **2 MSEK**.

Året i korthet

CNF-MIM-teknologin demonstrerad på glas- och aluminium

Smolteks CNF-MIM-teknologi, som möjliggör tillverkning av världens tunnaste kondensatorer, demonstrerades under 2020 även på glas- och aluminium-substrat – två alternativa substrat till kisel. Det innebär att bolagets CNF-MIM-teknologi nu har potential att användas även för tillämpningar **"Beyond Silicon"**.



Ola Tiverman utsedd till ny vd för Smoltek Semi AB

1 oktober tillträdde Ola Tiverman en ny roll som chef för det helägda dotterbolaget Smoltek Semi AB. Det är ett affärsområdesbolag helt inriktat på licensiering av teknikkoncept till halvledar- och elektronikindustrin.

Ola lämnade samtidig rollen som operativ chef för att i stället bli CRO i Smoltek Nanotech Holding AB & vd för Smoltek Semi.

Smoltek Semi AB bildades i januari 2019 i syfte att fungera som avtalspart gentemot externa licensietagare inom halvledare- och elektronikindustrin.

Koncernen breddas

– och får ny struktur

Under hösten 2020 förändrades koncernstrukturen i Smoltek Nanotech Holding AB. Bland annat bildades ett nytt helägt dotterbolag – Smoltek Innovation AB. Det nya bolaget är inriktat på vidareutveckling, samarbeten, finansiering och licensiering av applikationsområden i industri-sektorer utanför halvledarindustrin, där Smolteks patentskyddade nanoteknik kan erbjuda nya och förbättrade lösningar.

Renodlingen av koncernstrukturen har också inneburit en tydligare resursfördelning och effektivare uppföljning av hela verksamheten.



Covid-19 påverkan:

Bolaget har under det senaste året vidtagit flera anpassningar för att tillgodose och säkerställa bolagets drift samt att skapa en säker arbetsmiljö för de anställda för att undvika smitta och smittspridning. Pandemin har även påverkat bolagets affärskontakter och marknadsbearbetning, och medfört ökad tidsåtgång för samtliga arbetsprocesser och projekt.

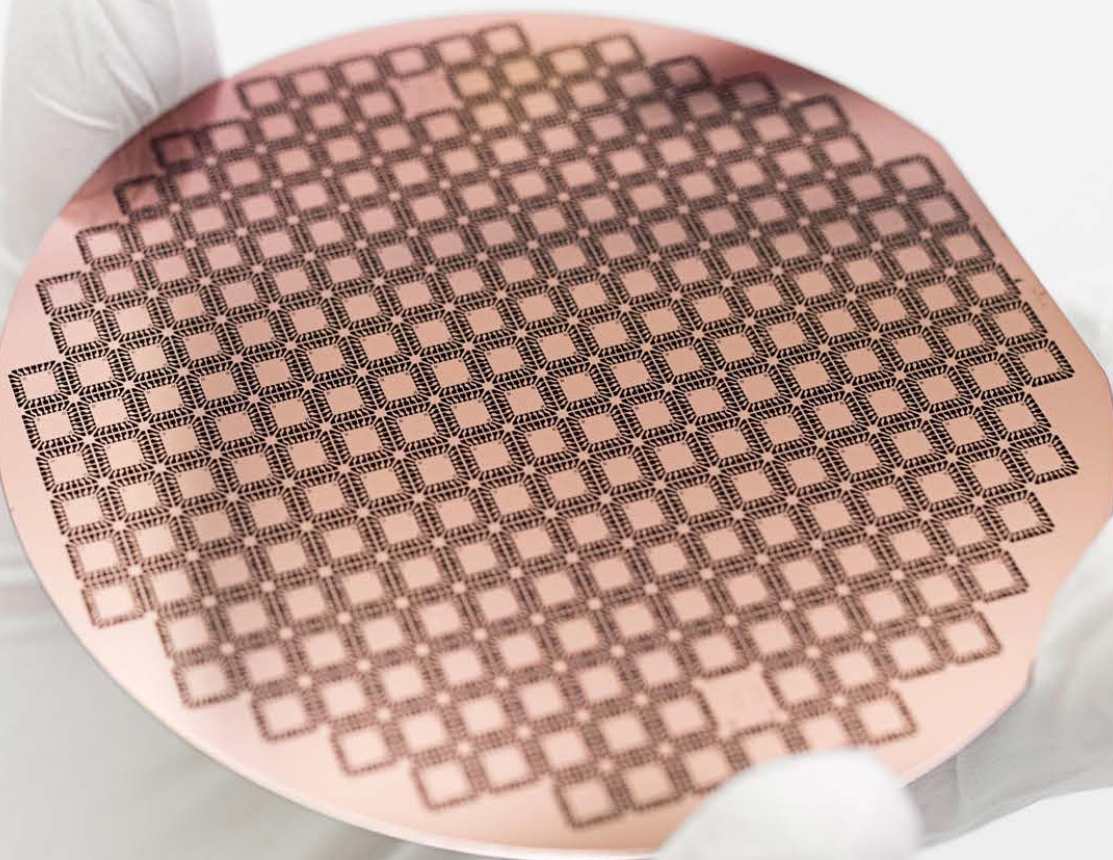
Marknadspotential – och strategi

Smolteks övergripande strategi är att först etablera sig kommersiellt på mångmiljardmarknaden för avancerad kretspaketering. Detta genom licensiering av bolagets unika CNF-MIM-teknologi för produktion av miniaturiserade kondensatorer, vilka är lämpade för integration i arkitekturer för högpresterande halvledarkretsar, såsom till exempel applikationsprocessorer för mobiltelefoner, eller andra högprestandaprocessorer.

CNF-MIM-teknologin bygger på kärnan i Smolteks teknikplattform; förmågan att precisionsodla ledande kolnanostrukturer på en given yta utifrån behov och applikation. Tekniken utnyttjar de vertikala kolnanofibrernas tredimensionella effekt.

Smoltek ser stor potential för sin teknikplattform även utanför halvledarområdet. Generellt uttryckt erbjuder bolagets kolnanoteknik möjlighet till effektivare ytbeskaffenheter inom flera områden där dagens lösningar och material sätter begränsningar för prestanda och effektivitet.

Idag har en successiv breddning av verksamheten inletts. Dels för utveckling av andra applikationer inom halvledarindustrin, dels för utveckling av helt nya applikationer inom andra branscher och industrisektorer där bolagets teknologi kan ge revolutionerande fördelar. Detta medför att Smoltek kan dra maximal nytta av sin position som en banbrytande teknologiutvecklare inom området kontrollerad odling av nanostrukturer. Och här har bolaget initialt identifierat områden inom energiteknik samt medicinteknik där det finns stor potential för Smolteks teknologi att nå framgång.



CNF-MIM-teknologin mot kommersiell produktion

Smoltek ingick två olika licensavtal för utvärdering av bolagets CNF-MIM-teknologi för supertunna kondensatorer under 2020, varav det ena färdigställdes under det första kvartalet 2021. Avtalen har möjliggjort fortsatt vidareutveckling av teknologin tillsammans med de båda licenstagarna.

Inom halvledarindustrin har en allt större diversifiering av kretsar optimerade för olika ändamål och produkter varit en viktig trend under de senaste åren. Miniaturiseringen har gått från att enbart fokusera på transistortätheten i kiset till att även fokusera på den praktiska integrationen – paketeringen – av kretsen.

Avancerad paketering och heterogen integration är termer som brukar användas när kretsinterna element kombineras i smartare arkitekturer. Dessa inkluderar interposer-baserade 2,5D-strukturer, chiplet-baserade strukturer och 3D-arkitekturer där elementen staplas för en mer effektiv totallösning. Det är inte bara den färdiga kretsens storlek som minskar: högre integration ger även upphov till prestanda- och effektivitetsförbättringar.

Smolteks möjligheter för kondensatorer

Smoltek hoppas kunna bidra på flera sätt inom dessa områden med CNF-MIM-tekniken som det första exemplet. Den här teknologin gör det möjligt att i framtiden erbjuda kondensatorer med marknadens vassaste kapacitansdensitet per volymenhet (läs: tunnaste kondensatorn, eller kondensatorn med den lägsta profilhöjden) jämfört med konkurrerande teknologier.

För att uppnå en effektiv och fokuserad affärsutveckling, kommersialisering och industrialisering av tillverkningsprocesserna för CNF-MIM-teknologin bedrivs denna verksamhet via dotterbolaget Smoltek Semi AB sedan hösten 2020.

- Vi går nu in i en fas där fokus ligger på att industrialisera CNF-MIM-teknologin, säger Ola Tiverman, vd för Smoltek Semi. Min uppfattning är att de två licenstagare som vi tecknat avtal med inser potentialen med CNF-MIM, samtidigt som det fortfarande är en hel del tekniska parametrar och egenskaper som måste mätas, analyseras och bevisas.

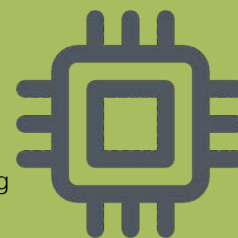
Tillsammans har de båda utvärderingsprojekten givit bolaget viktiga insikter kring tekniken inför industrialiseringen av CNF-MIM. Arbetet har varit tidskrävande och ett dilemma har varit, och är, förseningar till följd av den alltmer utdragna coronapandemin.

Parallellt med kontinuerligt utvecklingsarbete av teknologin samt det utvärderingsprojekt som fortfarande pågår arbetar Smoltek med att industrialisera produktionsprocessen av CNF-MIM kondensatorer. Detta gör bolaget i direkt samarbete med kontraktstillverkare (så kallade foundries) samt leverantörer av processutrustning för framtida masstillverkning.

– Det är ett oerhört viktigt steg att vi nu går från enbart egenproducerade prover och prototyper av våra kondensatorer till en storskalig och skalbar industriell produktionsmiljö, säger Karl Lundahl, produktchef för Smoltek Semi.

Halvledarindustrin fortsätter växa

Smolteks applikationer för halvledarmarknaden är idag huvudsakligen inriktade på marknadssegmentet "advanced packaging" (avancerad kretspaketering). En marknad som bedöms växa med en genomsnittlig tillväxt per år (CAGR) om



6,6% under perioden 2019-2025 och uppnå ett marknadsvärde om **42 MdUSD** år 2025 (källa: *Marknadsundersökningsföretaget Yole Développement*).

Nya elektrolysörer kan ge 2-3 gånger högre yteffektivitet

Många ser vätgas som en viktig lösning för att kunna minska de fossila utsläppen från tunga transporter och energikrävande industri i framtiden. Här kan Smolteks teknikplattform möjliggöra effektivare elektrolysörer som ger effektivare och billigare produktion och drift i vätgasanläggningar.

Smolteks revolutionerande nanoteknikplattform har stor potential inom flera branscher och industrisektorer, och två av dessa är energilagring och energikonvertering.

Vätgas förväntas bli en viktig energikälla för många industribolag när de ställer om till en helt eller delvis fossilfri produktion. Detta kommer i så fall att kräva tillgång till enorma mängder vätgas. Men för att tillverkningen av vätgas ska blir såväl effektivare som billigare måste dagens teknik förbättras – och det gör att elektrolysörerna (som används för framställning av vätgas från vatten och elektricitet) hamnar i fokus.

Industrin ställer om till fossilfri energi

Många stora bolag världen över ställs nu inför en grön omställning, och om de ska välja vätgasspåret krävs det att de ska kunna få tillgång till fossilfri vätgas som produceras genom elektrolys. Effektiviteten hos de elektrolysörer som finns tillgängliga idag är dock mycket varierande. Det handlar helt enkelt om hur mycket el som förbrukas vid framställningen av vätgas genom spjälkning av vatten.

Idag finns det två olika huvudtekniker för kommersiell elektrolys. Alkalisk elektrolys, den äldsta och mest beprövade, är en relativt enkel och billig metod som har en verkningsgrad om cirka 65 procent. Dess nackdelar är den låga verkningsgraden och att den inte klarar av att drivas direkt av väldigt fluktuerande förnybara energilag som vind- och solkraft. Det gör att vätgasen trots allt inte blir helt fossilfri.

PEM (protonutbytesmembran) är den andra kommersiellt utvecklade metoden för vätgastillverkning. Den här metoden använder sig av ett elektrolytmembran i fast form, där positivt laddade vätejoner passerar genom elektrolyten som då reagerar vid elektroder och bildar en mycket ren vätgas. Verkningsgraden är 70-80 procent. Utöver att metoden ger mycket ren vätgas har metoden en ytterligare stor fördel då den kan hantera högre strömtäthet och en

mer varierad spänning än den alkaliska metoden. Det gör att den fungerar väl tillsammans med exempelvis vindkraft. En av de främsta nackdelarna är dock att elektroderna (som sitter intill membranet) i dagsläget delvis består av väldigt dyra ädelmetaller.

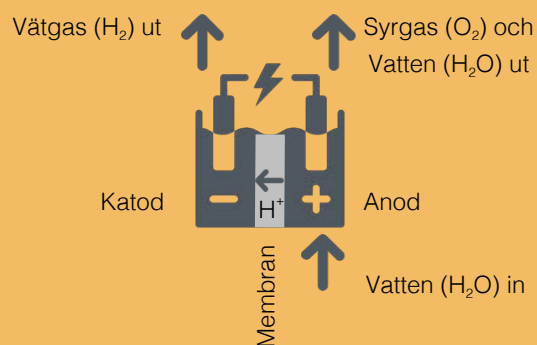
Det är här som Smolteks teknikplattform har potential att skapa stora värden. Elektrolysörer som använder sig av bolagets teknik skulle kunna användas för att ta fram effektivare elektroder, vilket i sin tur kan leda till besparingar om upp emot 30 procent för anläggningar där vätgas produceras. Det uppnås genom att elektroden blir upp till tre gånger så effektiv per yta jämförd med befintliga membran-elektrod lösningar.

Effektivare elektrolysörer ger stora besparingar

Som ett exempel på potentialen för framtida vätgasproduktion kan nämnas att LKAB räknar med att behöva installera elektrolysörer med en total produktionskapacitet om hela 9–10 GW för att säkra omställningen av sin gruvdrift och bearbetning av järnmalm för stålindustrin till en fossilfri produktion. Här finns möjlighet att göra en enorm kostnadsbesparing jämfört med användning av konventionella elektrolysörer.

Detsamma gäller för nystartade H2 Green Steel i Boden, vilka planerar bygga en storskalig anläggning för fossilfri stålproduktion baserad på vätgas där man räknar med att producera 5 miljoner ton fossilfritt stål innan år 2030.

Hur vätgas bildas – PEM-metoden



Styrelse och vd



PETER AUGUSTSSON
Ordförande

Peter har över 40 års erfarenhet från fordons-, teknik- och komponentbolag, bl a med ledande befattningar inom Volvo Personvagnar samt som vd för SKF och Saab Automobile.

Utbildning: Civilingenjör, maskinteknik, CTH Göteborg

Aktieinnehav: 34 285 (via ägarbolag)

Optioner: 84 876



FINN GRAMNAES
Ledamot

Finn har stor erfarenhet av att bygga företag i Sverige och USA, inom flera teknikområden. Finn är bl a vd för utvecklingsbolaget Gramtec Innovation och investmentbolaget Gramtec Business Partner.

Utbildning: Maskinteknik

Aktieinnehav: 1 736 832 (via ägarbolag)

Optioner: 157 893



BO HEDFORS
Ledamot

Bo är verksam i USA och har över 50 års erfarenhet från den globala telekommunikationsmarknaden. Bo har tidigare varit bl a vd för Ericsson i Dallas samt vice vd på Motorola i Chicago. Är idag rådgivare för Trice Imaging, Nextit Ventures och CloudBackend.

Utbildning: Civilingenjör, CTH Göteborg

Aktieinnehav: 75 150

Optioner: 6 831



PETER ENOKSSON
Ledamot

Peter är professor vid CTH i Göteborg och har över 20 års forskningserfarenhet inom kolbaserad nanoteknik och mer än 30 års erfarenhet inom mikrosystemteknik.

Utbildning: Civilingenjör, teknisk fysik, Technologie doktor, Docent, KTH, Stockholm

Aktieinnehav: 1 077 430

Optioner: 97 948



GUSTAV BRISMARCK
Ledamot

Gustav har över 30 års erfarenhet av patent- och licensieringsfrågor och kommersialisering av ny teknik från olika positioner inom Ericsson, senast som chef för immateriella rättigheter.

Utbildning: Civilingenjör, teknisk fysik, Uppsala Universitet

Aktieinnehav: 3 125

Optioner: 20 584



MARIE LANDFORS
Tillförordnad verkställande direktör

Marie har över 25 års erfarenhet från huvudsakligen ledande befattningar inom processindustrin. Senast i rollen som vd för Axolot Solutions. Marie har även tidigare erfarenhet som managementkonsult.

Utbildning: Civilingenjör, kemiteknik KTH, Stockholm

Aktieinnehav: -

Optioner: -

Ledande befattningshavare och revisor



OLA TIVERMAN
vd Smoltek Semi och Intäktchef

Ola har omfattande erfarenhet av försäljning och marknadsbearbetning av ny teknik inom flera globala högteknologiska bolag, både som produkt-/utvecklingschef och vd.

Utbildning: Data- och elektronikingenjör, Högskolan, Skövde

Aktieinnehav: 83 100 (via ägarbolag)

Optioner: 23 554



VINCENT DESMARIS
Utvecklingschef

Vincent har 20 års erfarenhet i nanoteknologi, mikrotillverkning samt karakterisering och modellering av mikroelektroniska komponenter (kolnanostrukturer).

Utbildning: Civilingenjör, materialvetenskap, INSA, Lyon. Technologie doktor i elektroteknik, professor i mikrovågselektronik och Thz-teknik, CTH, Göteborg

Aktieinnehav: 63 451

Optioner: 9 963



SHAFIQ KABIR
Grundare och innovationschef

Shafiq har 20 års erfarenhet av tunnfilmsteknik, bearbetning av nanomaterial, mikroelektronik och karakterisering av mikroelektroniska komponenter, inklusive molekylära och kolbaserade nanostrukturer.

Utbildning: Civilingenjör, Teknisk fysik, Technologie doktor, CTH, Göteborg

Aktieinnehav: 291 839 (via ägarbolag).

Optioner: 34 534



KARL LUNDAHL
Produktchef

Karl har över 15 års erfarenhet av tillämpad forskning och utveckling inom elektronik- och halvledarindustrin. Karl har också erfarenhet av att skala upp prototyp tillverkning till produktion i mycket höga volymer.

Utbildning: Civilingenjör, kemiteknik, CTH Göteborg

Aktieinnehav: 989

Optioner: 4 090



PIA TEBORG
Ekonomichef

Pia har via tidigare chefsbefattningar en gedigen erfarenhet av att driva ekonomi- och finansfunktioner inom bl a tillväxtbolag. Pia har även lång erfarenhet av strategisk kommunikation.

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan, Göteborg

Optioner: 4 000



ZLATAN MITROVIC
Revisor

Zlatan är auktoriserad revisor på Grant Thornton Sweden AB.

Sedan 2016 är han revisor för Smoltek Nanotech Holding AB.

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Smoltek Nanotech Holding AB (publ), organisationsnummer 559020-2262 med säte i Göteborg avger härmed sin årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2020.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Alla belopp anges i kronor om inte annat anges.

Året i sammandrag

Under det första kvartalet beslutade Smoltek om en ny inriktning för utvecklingen mot kommersiell produktion av sin CNF-MIM-kondensorteknologi. Förhandlingarna med forskningsinstitutet Imec om CMOS-kompatibel demoproduktion av CNF-MIM-kondensatorer i så kallat 300mm-format avslutades i januari, och i stället valde bolaget att fördjupa sina relationer med industriella aktörer inom halvledarbranschen. Denna förändring motiverades med ökade möjligheter att få tillgång till demoproduktion som närmare motsvarar kommersiell tillverkning samt en snabbare väg till industrialisering.

I slutet av mars meddelade Smoltek om ett viktigt steg i denna nya riktning i form av ett utvärderingsavtal med en av världens största kondensatorstillverkare. Avtalet löpte initialt till och med augusti 2020 och förlängdes under hösten att gälla till den 31 december 2020. Under avtalsperioden utvärderades Smolteks CNF-MIM-teknologi från

ett tekniskt och kommersiellt perspektiv i ett gemensamt projekt, med det långsiktiga målet att teckna produktionslicensavtal. Ordervärdet för det första steget uppgick till cirka 1 MSEK.

Under det första kvartalet erhöll Smoltek två ytterligare patentgodkännanden. Dels ett andra beviljat patent inom bolagets nya patentfamilj som specifikt skyddar CNF-MIM-teknologin med inriktning mot interposers, dels ett som innefattar väsentliga aspekter av en bindningsfilm bestående av nanostrukturer.

I slutet av det första kvartalet meddelades att Smoltek erhållit teckning av aktier om totalt ca 4,26 MSEK i dotterbolaget Smoltek AB genom ett teckningsoptionsprogram (2017/2020:1) med teckningsperiod 2020-02-10–2020-03-31 i vilket fem ledande befattningshavare och tidiga anställda deltagit. Vd Anders Johansson tecknade aktier för drygt 2,3 MSEK. Vid årsstämman i juni skiftades dessa aktier till aktier i det listade bolaget Smoltek Nanotech Holding AB i enlighet med bolagets nuvarande strategi för ägande inom koncernen.

Även det andra kvartalet bjöd på framsteg inom utvecklingen av Smolteks CNF-MIM-teknologi då bolaget tecknade ett nytt utvärderingslicensavtal i april, denna gång med en ledande tillverkare av passiva elektroniska komponenter



Förvaltningsberättelse

inklusive kondensatorer. Avtalet gäller till och med den 31 mars 2021 och omfattar en licens där CNF-MIM-teknologin utvärderas i ett gemensamt projekt. Den långsiktiga målsättningen är att nå ett produktionslicensavtal, kombinerat med diskussioner om en möjlig breddning av samarbetet. Ordervärdet för det första steget uppgår till cirka 1 MSEK.

I slutet av april erhöll Smoltek 10,4 MSEK före kostnader då cirka 91,3 procent av teckningsoptionerna i TO 2-serien, vilka utfärdades till teknare i bolagets företrädesemission i mars 2019, utnyttjades. Utspädningseffekten uppgick till cirka 3,7 procent av det totala antalet aktier och röster.

Smoltek beviljades två ytterligare patent under det andra kvartalet, varav ett europeiskt (EPO) patent inom bolagets helplayer-patentfamilj samt ett tredje beviljat patent inom den nya patentfamiljen för energilagringseenheter (interposers) baserade på kondensatorkonceptet CNF-MIM.

Den 9 juni genomfördes bolagets årsstämma efter att ha flyttats fram från maj månad på grund av coronapandemin. Då inga aktieägare kunde delta fysiskt på stämman erbjöd bolaget i stället möjlighet till förhandsröstning, och stämman kunde följas via livestreaming.

Under det tredje kvartalet inleddes en renodling och utveckling av Smolteks koncernstruktur, inklusive bildandet av det nya helägda dotterbolaget Smoltek Innovation AB. Detta

bolag fokuserar på vidareutveckling, samarbeten, finansiering och licensiering av applikationsområden inom nya industrisektorer där Smolteks patenterade nanoteknik kan erbjuda förbättrade lösningar. Renodlingen av koncernstrukturen förväntas även innebära en tydligare resursfördelning och effektivare uppföljning av hela verksamheten.

Som ett ytterligare led i utvecklingen av bolagets koncernstruktur axlade Ola Tiverman den nya rollen som vd för det helägda dotterbolaget Smoltek Semi AB utöver sin nya roll som CRO (intäktschef) i koncernbolaget. Detta affärsområdesbolag etablerades i januari 2019 och är helt inriktat på licensiering av teknikkoncept till halvleder- och elektronikindustrin.

Ytterligare framsteg inom vidareutvecklingen av bolagets CNF-MIM-teknologi presenterades vid den virtuella IEEE NANO 2020-konferensen i juli. Smoltek meddelade då att teknologin demonstrerats på glas- och aluminium-substrat som utgör två alternativa substrat till kisel. Konceptet har därmed potential att användas även för tillämpningar "beyond silicon". Nya uppdaterade data presenterades även senare under året i oktober vid IMAPS internationella symposium för mikroelektronik i San Diego.

Smoltek beviljades tre nya patent under det tredje kvartalet: ett applikationspatent som avser bolagets familj för energilagringseenheter (interposers), ett metodpatent inom



Förvaltningsberättelse

den så kallade helplayer-familjen och ett applikationspatent som täcker energilagringssystem inbäddade i en interposer samt tillverkning av sådana.

I oktober meddelades att Smolteks grundare och Chief Innovation Officer (CIO) Shafiq Kabir lämnar positionen som CIO för bolaget den 22 januari 2021 för att i stället övergå till en roll som senior rådgivare och aktiv delägare i bolaget.

Den 15 oktober beslutade en extra bolagsstämma att bemyndiga styrelsen att besluta om eventuell nyemission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler. Detta beslut följdes av genomförandet av en riktad emission av units om 80 MSEK den 20 oktober. Dessutom emitterades 1 teckningsoption av serie TO 4 för varje 11 innehavda aktier i Smoltek Nanotech Holding AB på avstämningsdagen 29 oktober 2020. De nyemitterade aktierna gav upphov till en utspädningseffekt om cirka 16 procent av antalet aktier i bolaget, som samtidigt ökade med 1 280 000, från 6 834 817 till 8 114 817. Aktiekapitalet ökade med 152 484,40 SEK, från 814 221,10 SEK till 966 705,50 SEK. Emissionskostnaderna uppgick till ca 5,3 MSEK. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO 4 kan Smoltek tillföras ytterligare maximalt ca 118 MSEK baserat på maximal teckningskurs.

Till följd av den riktade emissionen passerade Gramtec Business Partner flaggningsgränsen 25 % och Peter Enoksson passerade flaggningsgränsen 15 %. Efter emissionen ägde Gramtec Business Partner 21,4 % och Peter Enoksson 13,28 % av aktierna i bolaget.

Under det fjärde kvartalet beviljades Smoltek ickeutspädande finansiering av ett utvecklingsprojekt när Vinnova i slutet av oktober beviljade Smolteks ansökan inom utlysningen "Smartare elektroniksystem: Genomförbarhetsstudier 2020". Finansieringen omfattar 50 procent av projektkostnaden upp till 0,4 MSEK. En genomförd förstudie är också en förutsättning för att kunna söka stöd till ett innovationsprojekt i kommande utlysning i mars 2021 inom samma program.

Smoltek beviljades tre ytterligare patent under det fjärde kvartalet: ett i Indien avseende grundteknologin för odling av kolnanostrukturer, ett i Taiwan avseende bolagets unika teknik för miniatyriserade kondensatorer samt ett i USA som avser bolagets så kallade Assembly-plattform inom applikationsområdet för Interconnects inom heterogen integration. Det innebär att Smolteks totala antal beviljade patent ökade till 65 under året.



Förvaltningsberättelse

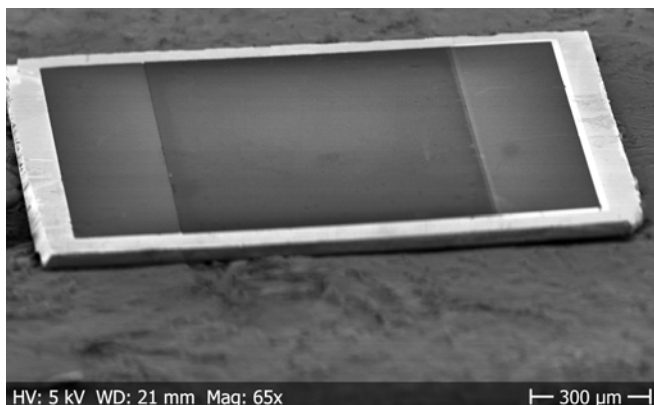
Samarbetet med DC Advisory, en ledande global finansiell rådgivare med expertis inom industriella transaktioner, har under året fortsatt. Deras breda nätverk inom såväl halvledar- och elektronikindustrin som inom andra industriella segment har bidragit till ökad global närvaro samt öppnat möjligheter genom strategiska relationer inom både nya och befintliga applikationsområden och industrier.

Forskning & utveckling

Smoltek visade upp nya tekniska framsteg för sitt CNF-MIM-koncept för kondensatorer under 2020, inklusive demonstration av att teknologin även fungerar på glas- och aluminiumsubstrat som utgör två alternativa substrat till kisel. Dessutom inleddes två utvärderingsprojekt tillsammans med stora kommersiella tillverkare av kondensatorer. Under året breddades dessutom forsknings- och utvecklingsverksamheten till även inkludera nya applikationsområden. Denna forsknings- och utvecklingsverksamhet bedrivs i det nya koncernbolaget Smoltek Innovation. Tre identifierade fokusområden för denna verksamhet är energilagringssystem, elektrolysörer till vätgasbaserade system samt bioelektroder.

Moderbolagets verksamhet

Föremålet för bolagets verksamhet är att, i egen regi eller genom dotterbolag, utveckla teknologi och immateriella rättigheter inom nanoteknologiområdet för licensiering till elektronik- och halv- ledarindustrin, och därmed förenlig verksamhet.



* Översiktsbild av CNF-MIM-kondensatorn

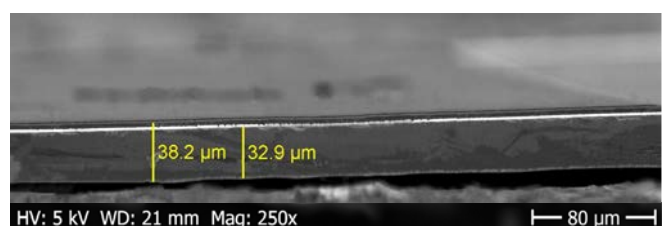
Efter årets utgång

I mars 2021 meddelade Smoltek att bolaget har utvecklat världens tunnaste kondensator. Den utgörs av en prototyp av en CNF-MIM-kondensator som endast är några mikrometer hög och som tillsammans med det nödvändiga substratet har en total höjd om knappt 40 mikrometer*.

Trots sin mycket låga bygghöjd har kondensatorn en kapacitansdensitet om 500 nF/mm² (nanofarad per kvadratmillimeter), en ekvivalent serieresistans under 10 mΩ (milliohm) och en interninduktans under 15 pH (picohenry).

Bolaget meddelade den 18 mars att det utvärderingslicensavtal som ingicks i mars 2020 med en av världens största kondensatortillverkare inte förnyas och att det underliggande utvärderingsprojektet är avslutat. Kondensatortillverkaren fortsätter i egen regi att utveckla en alternativ process för del av produktionskedjan utanför Smolteks teknologiplattform, men som har potential att ytterligare höja attraktionskraften i CNF-MIM-tekniken och bolaget ser goda möjligheter till att ta upp samarbetet igen när deras arbete har kommit längre. Parterna kommer även att hålla en tät dialog kring andra möjligheter att kommersialisera Smolteks CNF-MIM-teknologi.

Den 19 mars meddelade bolaget att Anders Johansson och styrelsen i Smoltek Nanotech Holding AB gemensamt har beslutat att genomföra ett vd-skifte i bolaget. Anders Johansson lämnar vd-rollen, men kommer att stå till verksamhetens förfogande i ytterligare sex månader för att tillse en fullgod överlämning. Marie Landfors är under tiden utsedd till tillförordnad vd. Styrelsen har inlett en rekryteringsprocess av en permanent vd för bolaget.



* Tiltad sidovy av kondensatorn inkl höjdmärkning

Aktien och aktiekapital

Aktiekapitalet i Smoltek Nanotech Holding AB uppgick per den 31 december 2020 till 966 705,50 SEK fördelat på 8 114 817 aktier. Samtliga aktier är av samma slag. Aktien handlas på Spotlight Stockmarket under benämningen SMOL. Ägarantalet i bolaget uppgick per den 31 december 2020 till ca 2 400 st. De tio största aktieägarna ägde aktier motsvarande 53,20% av kapitalet och rösterna.

Optionsprogram

Med stöd av emissionsbemyndigandet från den extra bolagsstämman 2020-10-15, genomfördes en riktad emission av 640 000 units. Varje unit bestod av två (2) aktier och en (1) teckningsoption. Samtidigt emitterades en (1) teckningsoption, per varje elva (11) aktier, till bolagets befintliga aktieägare. Totalt emitterades 1 261 347 teckningsoptioner, varav 640 000 i den Riktade Emissionen och 621 347 som tilldelades aktieägarna i bolaget.

Vid årsstämman 2020-06-09 beslöts att emittera högst 48 000 teckningsoptioner med rätt för nyckelpersoner i bolaget att teckna sig. 8 640 av dessa utnyttjades. Optionerna har en löptid på 3 år och lösenpris är 115 kronor.

Vid årsstämman 2019-05-16 beslöts att emittera högst 109 300 teckningsoptioner med rätt för nyinvalda styrelseledamoten Gustav Brismark samt nyckelpersoner i Bolaget att teckna sig. 81 304 av dessa utnyttjades. Optionerna har en löptid på 3 år och lösenpriset är 120 kr.

Vid årsstämman 2018-05-24 beslöts att emittera 81 760 teckningsoptioner med rätt för styrelsens ordförande Peter Augustsson att teckna sig. Optionerna har en löptid på 3 år och lösenpriset är 50,90 kr.

Ägarförhållande och ägarstruktur*

Aktieägare	Antal aktier (st)	Röster och kapital (%)
Gramtec Business Partner AB	1 736 832	21,40
Peter Enoksson	1 077 430	13,28
Kaj Holmberg	367 820	4,53
Avanza Pension	311 563	3,84
Sindre AB	281 659	3,47
Cornell Reed AB	145 825	1,80
Anders Johansson	116 781	1,44
Lars Lundin	104 800	1,29
Nordnet Pensionförsäkring AB	91 489	1,13
Tiverman Adventure AB	83 100	1,02
Övriga	3 797 518	46,80
Totalt	8 114 817	100,0

*Information från Euroclear.

Framtidsutsikter, resultatdisposition och kursutveckling

Framtidsutsikter

Smoltek går in i 2021 med ett fortsatt positivt synsätt trots att den fortsatta smittspridningen av coronaviruset och relaterade restriktioner har skapat ett osäkert konjunkturläge. Bolaget har en stark finansiell position och bedriver ännu inte någon kommersiell försäljning, vilket minskar dess utsatthet för dessa osäkerhetsfaktorer.

I interaktionerna med ledande aktörer inom halvleder- och elektronikindustrin blir det allt tydligare att Smolteks banbrytande CNF-MIM-teknologi kan lösa aktuella behov för effektivare paketeringsarkitekturer för högpresterande halvledarkretsar. Detta i kombination med bolagets fortsatta framsteg i labbet och den nya satsningen på kommersialisering av CNF-MIM-teknologin i egen regi utgör en tydlig anledning till att Smoltek ser fortsatt ljust på framtiden.

Bolagets förstärkta och breddade organisation förväntas underlätta det viktiga arbetet med att bygga relationer och fördjupa interaktioner med ledande industriella aktörer.

Samtidigt kommer arbetet inom Smoltek Innovation att på sikt bredda bolagets kommersiella möjligheter till fler marknadssegment än tidigare. Arbetet med att utveckla och bredda patentportföljen fortgår som en viktig del av Smolteks värdeskapande strategi. Den består i dagsläget av 100-talet patenttillgångar, varav 65 patent är beviljade.

Styrelsens förslag till resultatdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande medel:

Balanserad vinst	12 825 539
Överkursfond	179 585 695
Årets resultat	- 2 472 577
	189 938 658

Styrelsen föreslår att de disponibla medlen föres i ny räkning.

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.

Kursutveckling 2020

Smolteks aktie handlas på Spotlight Stock Market och är noterad under kortnamn SMOL. Aktiekursen utvecklades negativt under 2020. Från årets ingång till och med 31 december gick kursen ned 40,00%. Från att aktien noterades 26 februari 2018, till och med 31 december 2020, har emellertid kursen utvecklats +162,30%.



Graf över Smolteks aktie-kursutveckling 2020 jämfört med OMS Stockholm 30 (gul kursgraf).
Källa: avanza.se

Nyckeltal

Flerårsöversikt (KSEK)

Koncernen

	2020	2019	2018
Nettoomsättning	2 573	506	431
Soliditet*	96,4%	92,6%	92,3%
Likvida medel	87 683	24 642	6 372
Balansomslutning	144 039	68 540	42 103
Resultat efter finansiella poster	-13 561	-12 565	-9 588
Resultat per aktie	-1,99 SEK	-2,06 SEK	-1,80 SEK
Resultat per aktie efter möjlig utspädning	-1,64 SEK	-1,95 SEK	-1,78 SEK

Moderbolaget

Nettoomsättning	2 951	2 500	2 500
Soliditet*	99,0%	98,9%	98,8%
Likvida medel	82 238	22 725	5 717
Balansomslutning	192 910	95 942	59 271
Resultat efter finansiella poster	-2 473	-828	-1 222

* *Justerat eget kapital / Balansomslutning*



Risker och osäkerhetsfaktorer

Begränsade resurser

Smoltek är ett mindre företag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförandet av strategin är det av vikt, att resurserna disponeras på ett för bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att bolagets resurser inte räcker till och därmed drabbas av finansiellt och operativt relaterade problem.

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

Smoltek baserar sin framgång på ett fåtal personers kunskap, erfarenhet och kreativitet. Bolaget är beroende av att bibehålla och i framtiden kunna utöka med fler kvalificerade medarbetare. Bolaget strävar efter att kontinuerligt utveckla såväl organisation som medarbetare.

Intjäningsförmåga och kapitalbehov

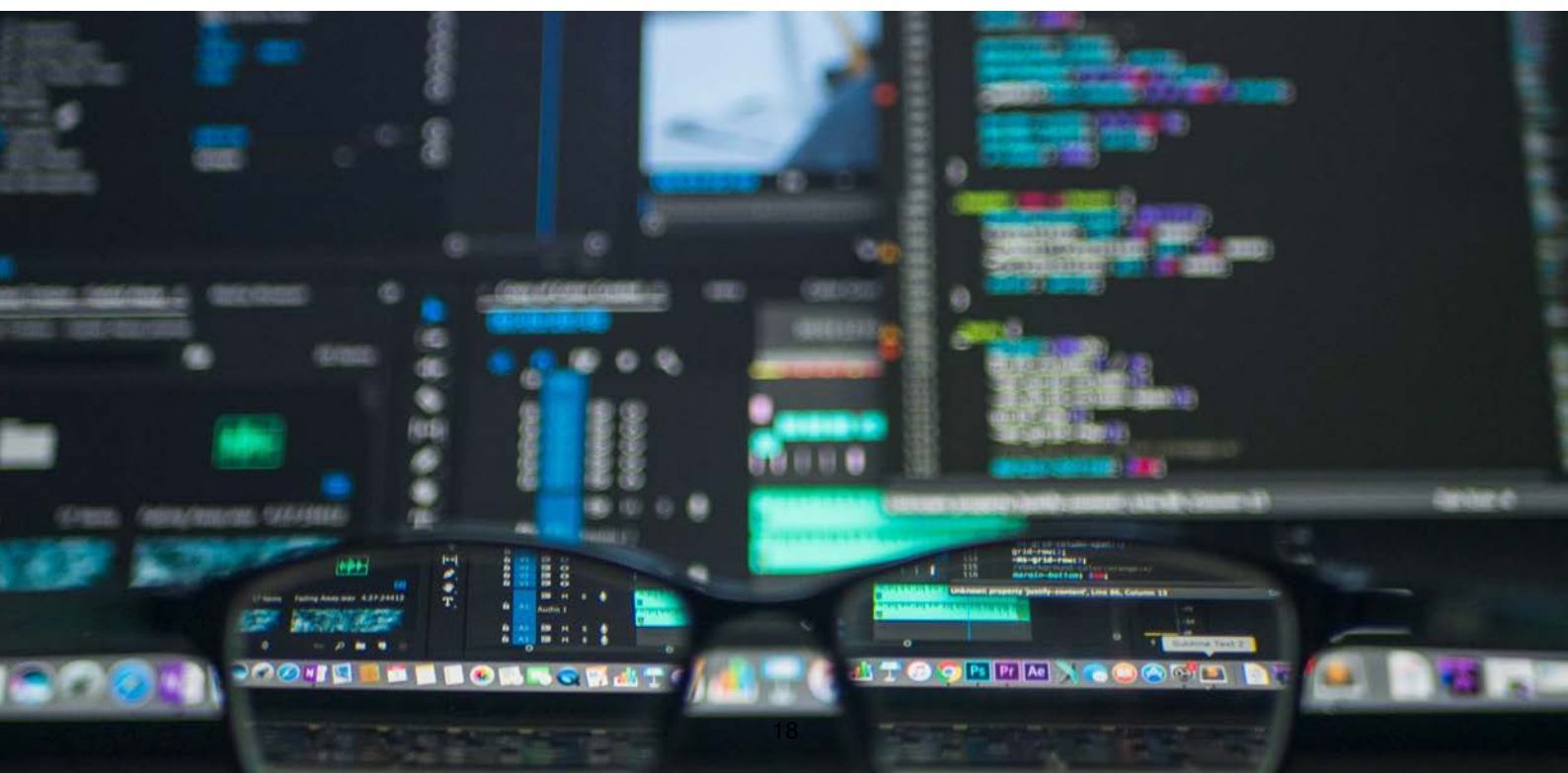
Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än beräknat innan bolaget når ett positivt kassaflöde. Det kan inte heller uteslutas att bolaget i framtiden kan komma att söka nytt externt kapital. Det finns inga garantier att det i så fall kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka bolagets marknadsvärde.

Försäljningsrisk

Det går inte att med säkerhet fastslå att bolagets teknik får det positiva mottagande på marknaden som företaget hoppas och tror på. Bolaget bedömer att en förutsättning för att kunna ingå licensavtal är att attraktiv prestanda kan verifieras även för relevanta sekundära egenskaper. Licensavtal kan ta avsevärd tid att sluta och relaterade royaltyintäkter kommer normalt med fördröjning. Licensintäkter kan bli lägre än vad bolaget i dagens skede har anledning att tro.

Övriga omvärldsfaktorer

Covid-19-pandemin påverkar fortfarande hela världen. Utöver de livshotande tillstånden som kan utvecklas finns även de ekonomiska effekterna på den globala ekonomin som följer i sjukdomens spår. I och med den fortsatt höga smittspridningen i olika delar av världen kommer detta medföra mer utdragna processer för våra affärer, i och med att de är till största del består av dialoger med internationella företag, varav de flesta är baserade i Asien och USA.



Eget kapital

(SEK)

Koncernen

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Vid årets början	759 722	81 314 491	-18 593 628	63 480 584
Emission av aktier (Nyttjande teckningsoptioner TO 2)	28 912	9 831 148		9 860 059
Emission av aktier (Nyttjande teckningsoptioner Smoltek AB)	25 587	4 238 223		4 263 810
Emission av aktier (Riktad emission TO 4)	152 484	74 500 529		74 653 014
Emission av teckningsoptioner		175 855		175 855
Årets resultat			-13 560 589	-13 560 589
Vid årets slut	966 705	170 060 245	-32 154 317	138 872 734

(SEK)

Moderbolaget

	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Överkursfond fritt eget kapital	Övrigt fritt eget kapital
Vid årets början	759 722		81 314 491	12 825 539
Emission av aktier (Nyttjande teckningsoptioner TO 2)	28 912		9 831 148	
Registrerat aktiekapital från apportemission/överkursfond	25 587		13 763 675	
Emission av aktier (Riktad emission TO 4)	152 484		74 500 529	
Emission av teckningsoptioner			175 855	
Årets resultat				-2 472 577
Vid årets slut	966 705		179 585 698	10 352 960

Resultaträkning för koncernen

Smoltek Nanotech Holding AB inkl dotterbolag

(SEK)	Not	2020	2019
Nettoomsättning		2 572 132	505 659
Erhållet bidrag		152 775	-
Aktiverat arbete för egen räkning	8	4 334 570	3 962 447
Övriga rörelseintäkter		61 323	-
		7 121 801	4 468 106
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader		-7 538 449	-7 974 746
Personalkostnader	3, 4	-13 129 592	-9 041 735
Rörelseresultat		-13 546 240	-12 549 825
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Räntekostnader		-14 349	-15 609
Resultat före skatt		-13 560 589	-12 565 434
Skatt på årets resultat	5	-	-
Årets resultat		-13 560 589	-12 565 434

Balansräkning för koncernen – tillgångar

Smoltek Nanotech Holding AB inkl dotterbolag

(SEK)	Not	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	8	51 120 465	41 067 904
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Förskott avseende materiella anläggningstillgångar	9	2 520 250	1 008 092
Summa anläggningstillgångar		53 640 715	42 075 996
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Skattefordran		931 847	303 478
Kundfordringar		12 780	171 333
Övriga kortfristiga fordringar		742 901	531 928
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 028 819	815 458
		2 715 498	1 822 196
<i>Kassa och bank</i>		87 683 412	24 641 800
Summa omsättningstillgångar		90 398 911	26 463 996
SUMMA TILLGÅNGAR		144 039 626	68 539 992

Balansräkning för koncernen – eget kapital och skulder

Smoltek Nanotech Holding AB inkl dotterbolag

(SEK)	Not	2020-12-31	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		966 706	759 722
Övrigt tillskjutet kapital		170 060 245	81 314 490
Annat eget kapital inkl årets resultat		-32 154 217	-18 593 628
Summa eget kapital		138 872 734	63 480 584
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	10	819 202	819 202
Summa långfristiga skulder		819 202	819 202
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 056 677	1 633 137
Övriga skulder		400 188	312 013
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11	2 890 825	2 295 056
Summa kortfristiga skulder		4 347 690	4 240 206
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		144 039 626	68 539 992

Kassaflödesanalys för koncernen

Smoltek Nanotech Holding AB inkl dotterbolag

(KSEK)

	2020	2019
LÖPANDE VERKSAMHET		
Rörelseresultat	-13 546	-12 548
Resultat från finansiella poster	0	-16
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-13 546	-12 564
FÖRÄNDRING RÖRELSEKAPITAL		
Förändring av fordringar	-894	-1 198
Förändring av kortfristiga skulder	92	1 848
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14 347	-11 914
INVESTERINGSVERKSAMHET		
Immateriella anläggningstillgångar	-10 053	-6 969
Materiella anläggningstillgångar	-1 512	-
Kassaflöde investeringsverksamhet	-11 565	-6 969
FINANSIERINGSVERKSAMHET		
Nyemission	88 953	37 173
Förändring av långfristiga skulder	-	-19
Kassaflöde finansieringsverksamhet	88 953	37 154
<i>Förändring likvida medel</i>	<i>63 041</i>	<i>18 270</i>
Ingående kassa	24 642	6 372
UTGÅENDE KASSA	87 683	24 642

Resultaträkning för moderbolaget

Smoltek Nanotech Holding AB

(SEK)	Not	20120	2019
Nettoomsättning		2 950 979	2 500 028
		2 950 979	2 500 028
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader		-2 301 372	-1 604 296
Personalkostnader	3, 4	-3 999 466	-2 309 783
Rörelseresultat		- 3 349 858	- 1 414 051
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Ränteintäkter	6	877 397	586 720
Räntekostnader		-116	-1 022
Resultat före skatt		-2 472 577	- 828 353
Skatt på årets resultat		-	-
Årets resultat		-2 472 577	-828 353

Balansräkning för moderbolaget – tillgångar

Smoltek Nanotech Holding AB

(SEK)	Not	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	7	62 313 830	42 999 412
Fordringar hos koncernföretag		46 925 118	29 922 726
Summa anläggningstillgångar		109 238 948	72 922 138
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag		820 047	0
Skattefordran		276 471	148 218
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		321 964	146 298
Övriga kortsiktiga fordringar		15 257	0
		1 433 739	294 516
<i>Kassa och bank</i>		82 238 014	22 724 987
Summa omsättningstillgångar		83 671 752	23 019 501
SUMMA TILLGÅNGAR		192 910 700	95 941 641

Balansräkning för moderbolaget – eget kapital och skulder

Smoltek Nanotech Holding AB

(SEK)	Not	2020-12-31	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		966 706	759 722
		966 706	759 722
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		179 585 695	81 314 480
Balanserat resultat		12 825 539	13 653 893
Årets resultat		-2 472 577	-828 353
		189 938 658	94 140 029
Summa eget kapital		190 905 363	94 899 751
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		189 547	253 875
Övriga skulder		287 855	164 113
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11	1 527 935	623 901
Summa kortfristiga skulder		2 005 337	1 041 889
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		192 910 700	95 941 641

Kassaflödesanalys för moderbolaget

Smoltek Nanotech Holding AB

(KSEK)

	2020	2019
LÖPANDE VERKSAMHET		
Rörelseresultat	-3 350	-1 414
Resultat från finansiella poster	0	-1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-3 350	-1 415
FÖRÄNDRING RÖRELSEKAPITAL		
Kortsiktiga fordringar koncern	-820	0
Förändring av fordringar	-319	-235
Förändring av kortfristiga skulder	963	359
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 526	-1 291
INVESTERINGSVERKSAMHET		
Finansiella anläggningstillgångar	-25	-50
Förändring av fordringar hos koncernföretag	-21 620	-18 825
Kassaflöde investeringsverksamhet	-21 645	-18 875
FINANSIERINGSVERKSAMHET		
Nyemission	84 684	37 173
Kassaflöde finansieringsverksamhet	84 684	37 173
<i>Förändring likvida medel</i>	<i>59 513</i>	<i>17 007</i>
Ingående kassa	22 725	5 718
UTGÅENDE KASSA	82 238	22 725

Noter för koncernen och moderbolaget

Belopp i kr, om inget annat anges

Not 1 Redovisningsprinciper och värderingsprinciper

Allmänna redovisningsprinciper

Koncernens och Moderföretagets finansiella rapporter har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3). Tillämpade principer är oförändrade jämfört med föregående år.

De viktigaste redovisnings- och värderingsprinciperna som har använts vid upprättande av de finansiella rapporterna sammanfattas nedan.

Koncernredovisning

Koncernredovisningens grunder

I koncernredovisningen konsolideras Moderföretaget och samtliga dotterföretags verksamheter fram till och med den 31 december 2020. Dotterföretag är alla företag i vilka Koncernen har rätten att utforma företagets finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Koncernen uppnår och utövar bestämmande inflytande genom att inneha över hälften av rösterna.

Alla dotterföretag har balansdag den 31 december och tillämpar Moderföretagets värderingsprinciper.

Koncernredovisningen presenteras i valutan SEK som också är Moderföretagets redovisningsvaluta.

Resultat för dotterföretag som förvärvats eller avyttrats under året redovisas från det datum förvärvet, alternativt till det datum avyttringen, träder i kraft, enligt vad som är tillämpligt.

Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Koncerninterna transaktioner och balansposter elimineras i sin helhet vid konsolidering, inklusive realiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretagen. I de fall realiserade förluster på koncerninterna tillgångar återförs vid konsolidering, prövas även den underliggande tillgångens nedskrivningsbehov utifrån ett koncernperspektiv.

Förvärvsmetoden

Koncernen tillämpar förvärvsmetoden vid redovisning av rörelseförvärv innebärande att det redovisade värdet av Moderföretagets andelar i koncernföretag elimineras genom att avräknas mot dotterföretagets egna kapital vid förvärvet. Moderföretaget upprättar en förvärvsanalys per förvärvstidpunkten för att identifiera koncernens anskaffningsvärde, dels för andelarna, dels för dotterföretagets tillgångar, avsättningar och skulder.

Rörelseförvärvet redovisas i koncernen från och med förvärvstidpunkten.

Anskaffningsvärdet för den förvärvade enheten beräknas som summan av köpeskillingen, dvs.

* verkligt värde vid förvärvstidpunkten för erlagda tillgångar med tillägg av uppkomna och övertagna skulder samt emitterade egetkapitalinstrument

* utgifter som är direkt hänförliga till rörelseförvärvet

* tilläggsköpeskillning eller motsvarande om detta kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt.

Koncernen redovisar identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i rörelseförvärv oavsett om de har redovisats tidigare i det förvärvade företagets finansiella rapporter före förvärvet eller de avser minoritetsintresse. Förvärvade tillgångar och övertagna skulder värderas vanligen till det verkliga värdet per förvärvstidpunkten.

Resultaträkningen

Intäkter

Intäkter uppkommer från försäljning av varor och utförandet av tjänster och redovisas i posten Nettoomsättning. Intäkter värderas till det verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas för varor som levererats och tjänster som utförts, dvs. till försäljningspris med avdrag för handelsrabatter, mängdrabatter och liknande prisavdrag samt mervärdesskatt.

Belopp som erhålls för annans räkning ingår inte i koncernens intäkter.

Vid senareläggning av betalning från kunden redovisas dels en försäljning av vara/tjänst, dels en ränteintäkt. Intäkten av varan/tjänsten värderas till nuvärdet av samtliga framtida betalningar.

Ränteintäkter

Ränteintäkter redovisas i takt med att de intjänas. Beräkning av ränteintäkter görs på basis av den underliggande tillgångens avkastning enligt effektivräntemetoden.

Offentliga bidrag

Ett offentligt bidrag som inte är förenat med krav på framtida prestation intäktsredovisas när villkoren för att få bidraget uppfyllts. Ett offentligt bidrag som är förenat med krav på framtida prestation intäktsredovisas när prestationen utförts. Erhållna bidrag där alla villkor ännu inte är uppfyllda redovisas i posten Övriga skulder.

Bidrag som erhållits för förvärv av en anläggningstillgång reducerar anläggningstillgångens anskaffningsvärde. Övriga offentliga bidrag redovisas i posten Övriga rörelseintäkter.

Ett offentligt bidrag värderas till det verkliga värdet av den tillgång som koncernen fått eller kommer att få.

Balansräkningen

Värderingsprinciper m m

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Andelar i koncernföretag

Andelar i koncernföretag värderas till anskaffningsvärde eventuellt minskat med nedskrivningar. Utdelningar från dotterföretag redovisas som intäkt.

Immateriella tillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. Avskrivning kommer att ske med början då utvecklingsarbetet är färdigställt.

Vid redovisning av utgifter för utveckling tillämpas aktiveringsmodellen. En immateriell tillgång redovisas endast när tillgången är identifierbar, kontroll innehas över tillgången och att den förväntas ge framtida ekonomiska fördelar. Bolagets forskningskostnader kostnadsförs i den period de uppkommer. I bolaget redovisas utgifter för utveckling som immateriell tillgång, utöver de allmänna kraven angivna ovan, endast under förutsättning att det är tekniskt och finansiellt möjligt att färdigställa tillgången, avsikten är och förutsättning finns att tillgången kan användas i verksamheten eller säljas samt kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Utvecklingsutgifter som inte uppfyller dessa kriterier för aktivering kostnadsförs när de uppkommer.

Anskaffningsvärdet för balanserade utgifter inkluderar utgifterna för tillgångens framtagande. Direkt hänförliga utgifter inkluderar personalkostnader uppkomna i arbetet med utvecklingen tillsammans med en lämplig andel av indirekta kostnader. Motsvarande belopp har överförts till Fond för utvecklingsutgifter. Fond för utvecklingsutgifter redovisas i Annat eget kapital inklusive årets resultat.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter för en immateriell tillgång läggs till anskaffningsvärdet endast om de ökar de framtida ekonomiska fördelarna som överstiger den ursprungliga bedömningen och utgifterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra utgifter kostnadsförs när de uppkommer.

Borttagande från balansräkningen

Immateriell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inte framtida ekonomiska fördelar väntas från användning, utrangering eller avyttring av tillgången. När immateriella anläggningstillgångar avyttras bestäms realisationsresultatet som skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde och redovisas i resultaträkningen i någon av posterna Övriga rörelseintäkter eller Övriga rörelsekostnader.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas initialt till anskaffningsvärde eller tillverkningskostnader inklusive utgifter för att få tillgången på plats och i skick för att kunna användas enligt intentionerna med investeringen. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset och andra direkt hänförliga utgifter såsom utgifter för leverans, hantering, installation, montering, lagfarter och konsulttjänster. I anskaffningsvärdet för egentillverkade materiella anläggningstillgång ingår även indirekta tillverkningskostnader.

Vid förvärv av materiell anläggningstillgång där betalning senareläggs utgörs anskaffningsvärdet av nuvärdet av framtida betalningar.

Borttagande från balansräkningen

Materiella anläggningstillgångar eller komponenter tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inte framtida ekonomiska fördelar väntas från användning, utrangering eller avyttring av tillgången eller komponenten.

När materiella anläggningstillgångar avyttras bestäms realisationsresultatet som skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde och redovisas i resultaträkningen i någon av posterna Övriga rörelseintäkter eller Övriga rörelsekostnader

Prövning av nedskrivningsbehov av immateriella och materiella anläggningstillgångar

Per varje balansdag görs en bedömning av om det föreligger någon indikation på att en tillgångs värde är lägre än dess redovisade värde. Finns det en sådan indikation beräknas tillgångens återvinningsvärde. Om återvinningsvärdet understiger redovisat värde görs en nedskrivning som kostnadsförs. En internt utarbetad immateriell anläggningstillgång som ännu inte är färdig att användas eller säljas per balansdagen nedskrivningsprövas alltid.

Återvinningsvärdet för en tillgång eller en kassagenererande enhet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet.

Verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader utgörs av det pris som Koncernen/Moderföretaget beräknar kunna erhålla vid en försäljning mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och som har intresse av att transaktionen genomförs. Avdrag gör för sådana kostnader som är direkt hänförliga till försäljningen.

Ingen avsättning görs dock för uppskjuten skatt vid den första redovisningen av goodwill.

Förändring av uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen.

Uppskjutna skattefordringar redovisas för alla avdragsgilla temporära skillnader och för möjligheten att i framtiden använda outnyttjade förlustavdrag.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder värderas baserat på hur Koncernen förväntar sig att återvinna/reglera det redovisade värdet på motsvarande tillgång/skuld. Värdering görs utan diskontering och enligt de skattesatser och skatteregler som är beslutade på balansdagen. En uppskjuten skattefordran värderas till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande eller framtida skattepliktiga resultat vilket omprövas per varje balansdag.

Vid rena substansförvärv har Koncernen valt att nuvärdesberäkna den uppskjutna skatteskuld som uppstår vid förvärvet men endast om värdet på den uppskjutna skatteskulden är en väsentlig del av affärssuppgörelsen och det finns ett dokumenterat samband mellan köpeskilling och Koncernens värdering av den uppskjutna skatteskulden.

Utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta har omräknats till balansdagens kurs.

Likvida medel

Likvida medel består av kassamedel och disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut och andra kortfristiga, likvida placeringar som lätt kan omvandlas till känt belopp och som är utsatta för obetydlig risk för värdefluktuationer. Sådana placeringar har en löptid på maximalt tre månader.

Eget kapital

Eget kapital i koncernen består av följande poster:

Aktiekapital som representerar det nominella värdet för emitterade och registrerade aktier.

Övrigt tillskjutet kapital som innefattar eventuell premie som erhållits vid nyemission av aktiekapital.

Eventuella transaktionskostnader som sammanhänger med nyemission av aktier dras från överkursen, med hänsyn tagen till eventuella inkomstskatteeffekter.

Annat eget kapital inklusive årets resultat som inkluderar följande:

* Fond för utvecklingsutgifter ökas årligen med det belopp som aktiverats avseende företagets eget utvecklingsarbete. Fonden minskas årligen med avskrivningen på det aktiverade utvecklingsarbetet.

* Balanserat resultat, dvs. alla balanserade vinster och aktierelaterade ersättningar för innevarande och tidigare perioder.

Alla transaktioner med Moderföretagets ägare redovisas separat i eget kapital.

Utdelningar som ska betalas ingår i posten Övriga skulder när utdelningarna har godkänts på en bolagsstämma före balansdagen.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda, exempelvis löner, semesterersättningar och bonus, är ersättningar till anställda som förfaller inom 12 månader från balansdagen det år som den anställde tjänat in ersättningen. Kortfristiga ersättningar värderas till det odiskonterade beloppet som Koncernen förväntas betala till följd av den outnyttjade rättigheten.

Ersättningar efter avslutad anställning

Koncernen tillhandahåller ersättningar efter avslutad anställning i form av pensioner genom olika förmånsbestämda och avgiftsbestämda planer.

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Koncernen betalar fastställda avgifter till andra juridiska personer avseende flera statliga planer och försäkringar för enskilda anställda. Koncernen har inga legala eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter utöver betalningar av den fastställda avgiften som redovisas som en kostnad i den period där den relevanta tjänsten utförs.

Ersättning vid uppsägning

Avsättning för avgångsvederlag redovisas när Koncernen har en legal eller informell förpliktelse att avsluta anställning före dess upphörande eller att lämna ersättning vid uppsägning genom erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång. Avsättning görs för den delen av uppsägningslönen som den anställde får utan arbetsplikt med tillägg för sociala avgifter vilket representerar den bästa uppskattningen av den ersättning som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen.

Aktierelaterade ersättningar till anställda

Koncernen har aktierelaterade ersättningar för sina anställda som regleras med aktier och som därmed bokas mot eget kapital.

Aktierelaterade ersättningar där den anställde inte behöver fullgöra en viss tjänstgöringsperiod innan denne har en ovillkorlig rätt till ersättning kostnadsförs i sin helhet vid tilldelningstidpunkten.

Aktierelaterade ersättningar där den anställde ska fullgöra en viss tjänstgöringsperiod innan denne har en ovillkorlig rätt till ersättning kostnadsförs under intjänandeperioden.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

När finansiella rapporter upprättas måste styrelsen och den verkställande direktören i enlighet med tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper göra vissa uppskattningar, bedömningar och antaganden som påverkar redovisning och värdering av tillgångar, avsättningar, skulder, intäkter och kostnader. De områden där sådana uppskattningar och bedömningar kan ha stor betydelse för koncernen, och som därmed kan påverka resultat- och balansräkningarna i framtiden, beskrivs nedan.

Betydande bedömningar

Följande är betydande bedömningar som har gjorts vid tillämpning av de av koncernens redovisningsprinciper som har den mest betydande effekten på de finansiella rapporterna.

Aktivering av immateriella tillgångar

Fördelningen mellan forsknings- och utvecklingsfaserna i nya utvecklingsprojekt av programvara och bestämning av huruvida kraven för aktivering av utvecklingsutgifter är uppfyllda kräver bedömningar. Efter aktivering övervakas huruvida redovisningskraven för utvecklingskostnader uppfylls även fortsättningsvis och om det finns indikationer på att de aktiverade utgifterna kan vara utsatta för en värdenedgång.

Koncernen innehar balanserade immateriella tillgångar som ännu inte färdigställts. Sådana tillgångar skall nedskrivningsprövas vid indikation på bestående värdenedgång, samt åtminstone årligen. Bolagets immateriella tillgångar bedöms av styrelsen ha ett betryggande övervärde. För att kunna göra detta måste uppskattning göras av framtida kassaflöden hänförliga till tillgången eller den kassagenererande enhet som tillgången ska hänföras till när den är färdigställd. En lämplig diskonteringsränta ska också bestämmas för att kunna diskontera dessa beräknade kassaflöden.

Redovisning av uppskjutna skattefordringar

Bedömningen av i vilken omfattning uppskjutna skattefordringar kan redovisas baseras på en bedömning av sannolikheten av koncernens framtida skattepliktiga intäkter mot vilka uppskjutna skattefordringar kan utnyttjas. Dessutom krävs väsentliga överväganden vid bedömning av effekten av vissa rättsliga och ekonomiska begränsningar eller osäkerheter i olika jurisdiktioner.

Uppskjuten skatt på underskottsavdrag uppgår till betydande belopp. Då osäkerhet råder om när i tid som underskotten kommer att kunna utnyttjas och huruvida utnyttjande kommer att vara möjligt med hänsyn till exempelvis aktuell ägarstruktur, bedömer styrelsen att det för året inte finns faktorer som övertygande talar för att de skattemässiga underskotten kommer att kunna utnyttjas. Därav redovisas inte någon uppskjuten skattefordran i balans- och resultaträkningarna utan upplysning lämnas om beloppens storlek.

Osäkerhet i uppskattningen

Nedan följer information om uppskattningar och antaganden som har den mest betydande effekten på redovisning och värdering av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Utfallet från dessa kan avvika väsentligt.

Nedskrivningar

I samband med koncernens årsbokslut har balanserade utvecklingsutgifter och aktier i dotterbolag nedskrivningsprövats. För att bedöma nedskrivningsbehovet beräknas återvinningsvärdet för varje tillgång eller kassagenererande enhet baserat på förväntade framtida kassaflöde och med användning av en lämplig ränta för att kunna diskontera kassaflödet. Osäkerheter ligger i antaganden om framtida kassaflöde och fastställande av en lämplig diskonteringsränta. Kassaflödet har baserats på fastställda prognoser av företagsledningen och bygger på framtida specifika kundprojekt. En diskonteringsränta har fastställts för den kassagenererande enheten och återspeglar ledningens bedömning av riskprofil såsom marknad och tillgångsspecifika riskfaktorer. Ett vägt avkastningskrav (WACC) på 20% (20%) har tillämpats vid nedskrivningprövningen. Diskonteringsräntan baseras på en genomsnittligt vägd kapitalkostnad, som bedöms vara i nivå med externa krav som marknaden ställer på liknande företag. Utöver detta har även ett känslighetstest med en högre WACC genomförts för att kontrollera marginalen i genomförda tester. Genomfört test av eventuellt nedskrivningsbehov per den 31 december 2020 visar att inget nedskrivningsbehov föreligger.

Not 3 Medeltalet anställda

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Medelantalet anställda	13	9	3	1
Varav män	77%	89 %	67%	100 %

Not 4 Löner, andra ersättningar och personalkostnader

Styrelse och vd	1 924 741	1 525 024	1 924 741	1 524 024
Övriga anställda	7 445 003	4 755 384	832 955	-
Summa	9 369 745	6 280 408	2 757 696	1 525 024
Sociala kostnader	2 770 774	2 492 056	1 219 141	755 579
(varav pensionskostnader)	(1 125 357)	(708 959)	(402 899)	(241 999)

Löner och förmåner styrelse och vd

Belopp inom parantes avser fakturerade belopp

Vd, lön	1 233 977	1 200 391	1 233 977	1 200 391
Vd, pensionspremier	275 601	241 999	275 601	241 999
Peter Augustsson, styrelseordförande, styrelsearvode	140 700	138 000	140 700	138 000
Peter Augustsson, fakturerat arvode för övriga tjänster	601 172	489 817	-	-
Gustav Brismark, styrelsearvode	93 800	46 500	93 800	46 500
Finn Gramnaes, styrelsearvode	93 800	69 250	93 800	69 250
Finn Gramnaes, fakturerat arvode för övriga tjänster	-	191 500	-	77 500
Bo Hedfors, styrelsearvode	93 800	69 250	93 800	69 250
Peter Enoksson, styrelsearvode	93 800	69 250	93 800	69 250

Bolagets pensionsplaner är avgiftsbestämda, vilket innebär att avgifterna kostnadsförs direkt i resultaträkningen. Löner och ersättningar avser endast personal i Sverige. Vid uppsägning av vd från bolagets sida skall 6 månadslöner utgå.

Not 5 Skatt (koncernen)

Avstämning av årets skattekostnad	2020	2019
Resultat före skatt	-13 560 589	-12 548 391
Skatt 21,4%	2 901 966	2 685 356
Ej redovisad uppskjuten skattefordran	-2 898 302	-2 677 204
Effekt av ej avdragsgilla kostnader	-3 664	-8 152
Redovisad effektiv skatt	0	0

Koncernen har ackumulerade skattemässiga underskott för beskattningsåret 2020 (2019), som uppgår till -63,1 (-43,4) Mkr. Det underliggande värdet på den uppskjutna skatten hänförlig till dessa underskott uppgår till 13,5 (9,3) Mkr. Uppskjuten skattefordran redovisas först när det med hög säkerhet kan säkerställas att underskottet kan utnyttjas.

Not 6 Ränteintäkter (moderbolaget)

	2020-12-31	2019-12-31
Varav koncernföretag	877 397	586 720

Not 7 Andelar i koncernbolag (moderbolaget)

	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärde	42 999 412	32 949 412
Apportemission	13 789 418	-
Lämnade aktieägartillskott	5 500 000	10 000 000
Inköp/nybildning	25 000	50 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	62 313 830	42 999 412

I koncernen ingår följande dotterföretag:

Namn/säte	Org.nr	Antal andelar	Andel %	Redovisat värde
Smoltek AB	556693-4591	1 382 704	100	56 738 830
Smoltek Semi AB	559154-7723	50 000	100	3 050 000
Smoltek Innovation AB	559268-1091	25 000	100	2 525 000

Not 8 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten (koncernen)

	2020-12-31	2019-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	41 067 904	34 098 688
Årets aktiverade utgifter, intern utveckling	4 334 570	3 962 446
Årets aktiverade utgifter, inköp	5 717 991	3 006 770
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE	51 120 465	41 067 904

Akkumulerade avskrivningar		
Vid årets början	-	-
Årets avskrivningar	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	-	-
REDOVISAT VÄRDE VID ÅRETS SLUT	51 120 465	41 067 904

Utvecklingsarbetet kommer att skrivas av med början då utvecklingen är färdigställd.

Not 9 Förskott för anläggningstillgångar (koncernen)*

	2020-12-31	2019-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	1 008 092	1 008 092
Årets anskaffningar	1 512 158	-
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE	2 520 250	1 008 092

*Den investering i materiella anläggningstillgångar på 1,0 MSEK som gjordes under 2018 avser förskottsbetalning på utrustning att använda i bolagets verksamhet på Chalmers. Den totala investeringen uppgår till cirka 2,6 MSEK, varav 1,5 MSEK reglerats under februari 2021. I samband med att maskinen tas i drift sker slutbetalning på cirka 200 KSEK.

Not 10 Lån, långfristiga (koncernen)

	2020-12-31	2019-12-31
Skuld som förfaller mellan ett och fem år från balansdagen	819 202	819 202
Skulder som förfaller senare än fem år från balansdagen	-	-

Not 11 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Personalrelaterade kostnader	2 323 521	1 222 224	1 412 901	262 852
Övriga upplupna kostnader	420 079	1 072 832	115 034	361 049
Förutbetalda intäkter	147 225	-	-	-
	2 890 825	2 295 056	1 527 935	623 901

Not 12 Ställda säkerheter och eventuella förpliktelser

Företaget har inga ställda säkerheter. Enligt styrelsens bedömning har företaget inga eventalförpliktelser.

Not 13 Händelser efter balansdagen

I mars 2021 meddelade Smoltek att bolaget har utvecklat världens tunnaste kondensator. Den utgörs av en prototyp av en CNF-MIM-kondensator som endast är några mikrometer hög och som tillsammans med det nödvändiga substratet har en total höjd om knappt 40 mikrometer. Trots sin mycket låga bygghöjd har kondensatorn en kapacitansdensitet om 500 nF/mm² (nanofarad per kvadratmillimeter), en ekvivalent serieresistans under 10 mΩ (milliohm) och en interninduktans under 15 pH (picohenry).

18 mars meddelade bolaget att det utvärderingslicensavtal som ingicks i mars 2020 med en av världens största kondensatortillverkare inte förnyas och att det underliggande utvärderingsprojektet är avslutat. Kondensatortillverkaren fortsätter i egen regi att utveckla en alternativ process för del av produktionskedjan utanför Smolteks teknologiplatt-form, men som har potential att ytterligare höja attraktionskraften i CNF-MIM-tekniken. Parterna kommer även att hålla en tät dialog kring andra möjligheter att kommersialisera Smolteks CNF-MIM-teknologi.

19 mars meddelade bolaget att Anders Johansson och styrelsen i Smoltek Nanotech Holding AB gemensamt har beslutat att genomföra ett vd-skifte i bolaget. Anders Johansson lämnar vd-rollen, men kommer att stå till verksamhetens förfogande i ytterligare sex månader för att tillse en fullgod överlämning. Marie Landfors är under tiden utsedd till tillförordnad vd. Styrelsen har inlett en rekryteringsprocess av en permanent vd för bolaget.

Göteborg, 2021-03-31

Peter Augustsson
Styrelseordförande

Marie Landfors
Tillförordnad verkställande direktör

Gustav Brismark
Styrelseledamot

Peter Enoksson
Styrelseledamot

Finn Gramnaes
Styrelseledamot

Bo Hedfors
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avgivits
Göteborg 2021
Grant Thornton Sweden AB

Zlatan Mitrovic
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Smoltek Nanotech Holding AB
Org.nr. 559020-2262

Rapport om årsredovisningen och
koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Smoltek Nanotech Holding AB för år 2020.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 3-10. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen i enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Smoltek Nanotech Holding AB för år 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt

kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Göteborg den

Grant Thornton Sweden AB

Zlatan Mitrovic

Auktoriserad revisor



Smoltek Nanotech Holding AB

Kaserntorget 7, 411 18 Göteborg
0760-52 00 53 | info@smoltek.com
www.smoltek.com

Organisationsnummer: 559020-2262

